

## 6月份物流业景气指数为51.7% 投资保持规模增长

本报记者 孟珂

7月3日,中国物流与采购联合会发布数据,6月份中国物流业景气指数为51.7%,较上月回升0.2个百分点;中国仓储业指数为50.7%,较上月下降0.6个百分点。

中国物流与采购联合会总经济师何辉认为,6月份物流业景气指数环比小幅回升,各分项指标均有所改善,显示出市场业务量和订单需求增加,就业形势好转,企业信心稳定。从企业规模看,大中型企业物流需求保持稳定,小微企业需求偏弱。

数据显示,6月份,业务总量指数和新订单指数分别为51.7%和50.4%,环比分别回升0.2和0.7个百分点。

中国物流信息中心高级经济师胡焯对《证券日报》记者表示,东部、中部和西部地区均平稳回升,特别是东部地区业务总量指数达到55%以上,连续2个月回升表现出连续向好,继续发挥稳定器作用。西部地区业务总量指数环比回升0.3个百分点,中部地区业务总量指数保持持平,虽然逐步企稳但后劲有待提升。

6月份,随着物流活跃度增加,保管环节物流业务增速同步加快,企业运营相关指标改善,平均库存量指数继续低于50%,库存周转次数环比回升0.8个百分点,设备利用率指数环比回升0.1个百分点,连续5个月在景气区间。

胡焯表示,从重点企业调研的情况看,部分港口、物流园区的大宗能源原材料物资库存比一季末下降10%至20%左右,电商物流企业备战

消费季,商品库存有所上升,但库存周转加速。值得关注的是,6月份,企业资金周转率指数回升1.1个百分点,除铁路运输、航空运输外,其他行业资金周转效率均有所提高。

从业人员指数有所回升。6月份,从业人员指数为51.2%,环比回升2.3个百分点,显示出物流岗位需求增加,企业用工压力较之前缓解。

企业效益有所改善。6月份,主营业务利润指数回升0.6个百分点。但也要注意到目前企业经营成本压力依然较大,主营业务成本指数环比大幅提高1.8个百分点,成本上升对小微企业盈利冲击明显,6月份小型和微型企业利润率指数分别为45%和42%。

物流投资保持规模增长。6月份,物流业投资增长势头未减,固定资产投资完成额指数

环比回升0.2个百分点,分行业中除航空运输业外,其他行业保持回升态势,交通物流枢纽重点项目建设进度加快,铁路运输、水上运输、航空运输和仓储业固定资产投资完成额指数连续两个月处于景气区间。

“市场环境和微观盈利有所改善,资金紧张局面有缓解迹象,但经营成本上升压力依然较大。”胡焯表示,总体来看,6月份物流需求出现改善迹象,但回升动力不明显不均衡,消费领域促销旺季效果不及同期,企业盈利偏低状况仍在持续,中小微企业投资增长、盈利水平、资金紧张的情况仍较为明显。

从后期走势看,何辉表示,业务活动预期指数较上月回升,继续保持在55%高位,显示出物流市场信心继续保持稳定。

### 今日导读

业界预计人民币汇率下半年或重回升值通道 **A2版**

人工智能产业发展再迎多项支持举措 **A3版**

多家国有大行下调美元存款利率 **B1版**

### A股迎来七月开门红

本报记者 任世碧

7月份首个交易日,A股三大股指放量集体收涨。截至收盘,上证指数报3243.98点,涨1.31%;深证成指报11091.56点,涨0.59%;创业板指报2228.21点,涨0.6%;沪深两市成交额在时隔5个交易日后再度突破1万亿元,达10151亿元,较前一个交易日增加965亿元。

对此,受访专家表示,三大利好集体发力,助力A股7月份首个交易日迎来开门红。

一是经济运行保持恢复发展态势。6月份,制造业采购经理指数(PMI)为49%,比上月上升0.2个百分点,显示经济运行有所趋稳。7月3日公布的6月份财新中国制造业采购经理指数(PMI)报50.5%,连续2个月位于扩张区间。

二是A股上市公司盈利逐步修复。同花顺数据显示,截至7月3日记者发稿,已有83家公司发布上半年业绩预告,其中,预增公司29家,扭亏公司4家,略增公司29家,合计报喜的公司数量达62家,占比达74.70%。

三是估值安全边际较高。截至7月3日,上证指数整体动态市盈率率为13.14倍,处于近十年36.33%分位值;创业板指整体动态市盈率为32.76倍,处于近十年4.49%分位值,A股整体市盈率估值处于相对低位。

同时,北向资金逐步入场。东方财富Choice数据显示,6月30日、7月3日连续2个交易日北向资金实现净流入,分别达36.75亿元、26.85亿元。6月份以来,北向资金合计净流入167.11亿元。至此,年内北向资金合计净流入达1860.09亿元。

“在政策预期良好、市场估值整体处于低位的情况下,7月份首个交易日迎来开门红。”川财证券首席经济学家、研究所所长陈雳对《证券日报》记者表示。

Wind数据显示,截至7月3日,包括国债、招商证券等在内的45家券商发布7月份基金组合和策略,共有340只个股被推荐,科技、新能源、消费等三大赛道被普遍看好。

陈雳建议关注三条主线投资机会:一是电力板块,经济复苏背景下,用电需求持续增长,预计电力企业盈利能力有望改善;二是新能源汽车板块,当前新能源汽车渗透率有望持续提升,同时政策持续加大支持力度,行业整体利润有望保持正增长;三是以计算机、电子为代表的科技赛道,随着国内加大数字经济建设力度,相关行业景气度持续攀升,对上下游构成较大的需求,计算机、电子行业整体业绩有望攀升。

本版主编:姜楠 责编:白杨 美编:王琳 崔建岐 制作:王敬涛 电话:010-83251808

### 互联互通ETF满周岁:

## ETF产品数量破百只 南向ETF成交总额达3670亿港元



本报记者 邢萌

2022年7月4日,ETF纳入内地与香港股票市场交易互联互通机制(以下简称“互联互通”)正式开通,至今已满一周年。

一年来,互联互通ETF产品数量稳步扩容,成交规模迅速攀升,市场表现不俗。港交所统计数据显示,开通以来,ETF产品达103只,沪深股通ETF(即“北向ETF”)成交总额约493亿元,港股通ETF(即“南向ETF”)成交总额达3670亿港元。

受访专家表示,总体来看,互联互通ETF发展势头向好。ETF产品数量持续扩容,涵盖了更广泛的投资领域;ETF成交规模快速

增长,交投情绪活跃,为两地的ETF市场增添了更多活力。

### 产品数量稳步扩容 南向ETF表现尤为活跃

去年7月4日,ETF正式纳入互联互通,沪深港通交易标的由股票拓展至ETF,内地与香港市场的投资者可以通过互联互通机制交易对方市场的ETF,满足了国内外投资者多元化资产配置需要。

首批纳入互联互通交易的ETF产品数量共87只。其中,沪深股通ETF共83只,港股通ETF共4只。经过多次扩容后,目前ETF产品

数量突破百只,达103只。沪深股通ETF共97只,其中沪股通ETF60只,深股通ETF37只;港股通ETF共6只。

两地的ETF产品日趋多样,类型丰富。以内地ETF为例,既覆盖沪深300ETF、中证500ETF、上证50ETF、创业板ETF等核心宽基产品,也涵盖证券ETF、芯片ETF、新能源车ETF、碳中和ETF等行业主题产品。

“ETF正式纳入互联互通,扩展了双方可投资标的,形成产品互补,便利了投资者交易,扩大了可投资标的范围。产品稳步扩容对吸引投资者关注度、丰富标的类型、提升市场流动性等均产生积极影响。”中山大学岭南学院教授韩乾表示。(下转A2版)

## 车企提升ESG管理水平应从三方面入手

龚梦泽

近年来,上市公司披露ESG报告渐成主流,并将其作为提升发展质量的重要抓手。2023年4月份,证监会发布的《上市公司投资者关系管理工作指引》明确指出,上市公司应落实新发展理念的要求,在与投资者关系管理沟通内容中增加上市公司的ESG信息。

作为劳动密集型行业之一,车企上、中、下游关联公司在环境、社会和治理方面肩负重任。在落地层面,新能源汽车已成为汽车行业践行ESG理念,实现“脱碳”目标的重要承载者。

目前,包括东风集团、广汽集团、吉利汽车、理想汽车和小鹏汽车等在内的国内知名上市车企均已发布2022年ESG报告,自主核心技术、智能化水平、自动驾驶和环保生产工艺等成为ESG报告中的关键词。

与此同时,企业社会责任的概念已逐步转化聚焦到ESG这一新兴概念上,这也意味着ESG绩效优良的企业更容易获得投资者青睐,甚至以更低的成本获得融资。从这个意义上

说,ESG已成为企业竞争力一个新表现形式。ESG对中国汽车产业发展具有重要意义。对行业来说,我国汽车产业需要通过新能源替代、低碳化改造等方式,实现生产制造低碳转型,继而建立ESG下的可持续低碳经济模式。于企业而言,数字化和绿色化协同发展是车企高质量发展的内在需求。在ESG评价体系逐渐走向主舞台的当下,ESG已逐渐成为资本市场对一家车企发展评判的重要参考标准和依据。

在笔者看来,车企应积极履行社会责任,提升ESG管理水平,从绿色转型、员工权益和供应链三个方面不断提升自身发展质量,以更积极的ESG实践促进中国汽车产业转型升级。

首先,绿色转型方面,提高可再生材料的使用依旧是汽车领域降碳的主战场。车企应加快新能源的创新应用,加大铝合金等轻量化和循环材料的使用,让整车安全性能更好的同时,质量更轻,能耗更低;运输物流环节,最大化使用可循环包装;产品回收方面,提高报废材料回收利用率。

其次,员工权益方面,在提升员工薪酬福利的基础上,强化员工培训,打造依法合规且公平透明的管治架构与道德体系,真正做到将公众利益与企业发展有效统一。

第三,面向供应链,车企应充分考虑上、中、下游企业的ESG实践情况。如着重降低车身附件、底盘与发动机系统等上游企业能源消耗总量的排放;加大中游制造业企业研发投入,降低其废水排放总量和颗粒物排放密度;对于汽车经销商等下游公司,接入能源管理体系认证。同时,头部车企应发挥表率作用,将“零碳”理念、新能源技术进行推广,以提升行业整体ESG实践水平。

总之,面向ESG竞争力时代的全新挑战,车企应尽早提升ESG管理水平,塑造符合社会期待的履责形象,为构建我国ESG体系做出汽车行业的应有贡献。

### 今日视点

**JOYOU 君逸**  
四川君逸数码科技股份有限公司  
创业板首次公开发行  
3,080万股A股  
股票简称:君逸数码 股票代码:301172  
发行方式:本次发行采用向参与战略配售的投资者定向配售、网下向符合条件的投资者询价配售和网上向持有深圳市场非限售A股股份和非限售存托凭证市值的社会公众投资者定价发行相结合的方式进行。  
初步询价日期:2023年7月11日(9:30-15:00)  
网上路演日期:2023年7月14日  
网上、网下申购日期:2023年7月17日  
网上、网下缴款日期:2023年7月19日  
保荐人(主承销商): 华泰证券  
投资者关系顾问: 华泰证券  
《初步询价及推介公告》《创业板上市提示公告》详见今日《证券日报》《证券时报》《上海证券报》《中国证券报》、经济参考网、金融时报网、中国日报网

**Paguid**  
青岛盘古智能制造股份有限公司  
首次公开发行A股  
并在创业板上市今日网上申购  
申购简称:盘古智能 申购代码:301456  
申购价格:37.96元/股  
网上单一证券账户最高申购数量:9,000股  
网上申购日期:2023年7月4日  
网上申购时间:9:15-11:30, 13:00-15:00  
缴款日期:2023年7月6日  
保荐人(主承销商): 国金证券股份有限公司  
投资者关系顾问: 国金证券股份有限公司  
《发行公告》及《投资风险特别公告》详见2023年7月3日《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、经济参考网、金融时报网、中国日报网

**Longhorn**  
深圳市豪恩汽车电子装备股份有限公司  
首次公开发行A股  
今日隆重上市  
股票简称:豪恩汽电  
股票代码:301488  
保荐人(主承销商): 国信证券股份有限公司  
投资者关系顾问: 国信证券股份有限公司  
《上市公告书》《招股说明书》详见7月3日《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、经济参考网、金融时报网、中国日报网

更多精彩内容报道,请见——  
**证券日报新媒体**  
  
证券日报之声